Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B206031
Référence de publication : RESA_2016_024.297
Publié au RESA N° RESA_2016_024 le 28/06/2016
Déposé le 28/06/2016

Thor One Dover Street Parent S.à r.l.
Société à responsabilité limitée
Siège social: 6C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Grand-Duché de Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B206031

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU 14 JUIN 2016
NUMERO 16/35.732

In the year two thousand and sixteen, on the fourteenth day of June.

Before the undersigned, *Maître* Henri BECK, a notary residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg.

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholders of Thor One Dover Street Parent S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized under the laws of Luxembourg having its registered office at 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B206031 and with a share capital of GBP 15,000.- (the **Company**). The Company has been incorporated on May 10, 2016, pursuant to a deed drawn up by the undersigned notary, not yet published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*. The articles of association of the Company (the **Articles**) have been amended for the last time by a deed dated May 18, 2016 of *Maître* Jean Seckler, a notary residing in Junglister, Grand Duchy of Luxembourg, acting in replacement of the undersigned notary, published in the Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) on June 6, 2016, number RESA_2016_004.

THERE APPEARED:

1. **Thor One Dover Street Holding S.C.Sp.**, a special limited partnership (*société en commandite spéciale*) organized under the laws of Luxembourg having its registered office at 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, in the process of being registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies, represented by its general partner Thor One Dover Street Investment LLC, a Delaware limited liability company, with registered office at c/o United Corporate Services, Inc., 874 Walker Road, Suite C, in the City of Dover, County of Kent in the State of Delaware, 19904, U.S.A., registered with the Secretary of State of the State of Delaware under number 6015139;

2. **Areo S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized under the laws of Luxembourg having its registered office at 55, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of

Commerce and Companies under number B158.948, and having a share capital of six hundred eighty-six thousand four hundred fifty-six Euro and thirty-one cents (EUR 686,456.31);

both here represented by Peggy Simon, notary clerk, with professional address in L-6475 Echternach, 9, Rabatt, by virtue of powers of attorney given under private seal.

The said proxies, after having been signed "*ne varietur*" by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. that they are the current shareholders of the Company;

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

AGENDA

1. Full restatement of the articles of association of the Company

III. then the Meeting, after deliberation, has taken the following sole resolution:

SOLE RESOLUTION

The Meeting resolves to fully amend and restate the Articles, without amending the object clause, so that the Articles shall henceforth read as follows:

I. NAME – REGISTERED OFFICE – OBJECT – DURATION

Art.1. Name

The name of the company is Thor One Dover Street Parent S.à r.l. (the **Company**). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the **Law**), and these articles of incorporation (the **Articles**).

Art.2. Registered office

2.1. The Company's registered office is established in Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within that municipality by a resolution of the board of managers. It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. If the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

Art.3. Corporate object

3.1. The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, and the

management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorization.

3.3. The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favors or relates to its corporate object.

Art.4. Duration

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

4.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

II. CAPITAL – SHARES

Art.5. Capital

5.1. The share capital is set at fifteen thousand British pounds (GBP 15,000.-) represented by fourteen thousand nine hundred ninety-nine (14,999) class A shares and one (1) class B share, all in registered form, having a nominal value of one British pound (GBP 1.-) each.

5.2. The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

Art.6. Shares

6.1. The shares are indivisible and the Company recognizes only one (1) owner per share.

6.2. The shares are freely transferable between shareholders.

6.3. When the Company has a sole shareholder, the shares are freely transferable to third parties.

6.4. When the Company has more than one shareholder, the transfer of shares (*inter vivos*) to third parties is subject to prior approval by shareholders representing at least three-quarters (3/4) of the share capital.

6.5. A share transfer shall only be binding on the Company or third parties following notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

6.6. A register of shareholders shall be kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request.

6.7. The Company may redeem its own shares, provided:

(i) it has sufficient distributable reserves for that purpose; or

(ii) the redemption results from a reduction in the Company's share capital.

III. MANAGEMENT – REPRESENTATION

Art.7. Appointment and removal of managers

7.1. The Company shall be managed by one or more managers appointed by a resolution of the shareholders, which sets the term of their office. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders in accordance with article 11.2(viii).

Art.8. Board of managers

If several managers are appointed, they shall constitute the board of managers (the **Board**). The shareholders may decide to appoint managers of two different classes, i.e. one or several class A managers and one or several class B managers.

8.1. **Powers of the board of managers**

(i) All powers not expressly reserved to the shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.

(ii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

8.2. **Procedure**

(i) The Board shall meet at the request of any manager, at the place indicated in the convening notice, which shall be in Luxembourg.

(ii) Written notice of any Board meeting shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A manager may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant to another manager a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(v) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented. Board resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the managers present or represented, provided that if the shareholders have appointed one or several class A managers and one or several class B managers, at least one (1) class A manager and one (1) class B manager votes in favor of the resolution. Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson of the meeting or, if no chairperson has been appointed, by all the managers present or represented.

(vi) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

(vii) Circular resolutions signed by all the managers (**Managers' Circular Resolutions**) shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

8.3. **Representation**

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any class A manager and any class B manager.

(ii) The Company shall also be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the Board.

Art.9. Sole manager

If the Company is managed by a sole manager, all references in the Articles to the Board, the managers or any manager are to be read as references to the sole manager, as appropriate.

Art.10. Liability of the managers

The managers shall not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the name of the Company, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

IV. SHAREHOLDER(S)

Art.11. General meetings of shareholders and shareholders' written resolutions

11.1. **Powers and voting rights**

(i) Unless resolutions are taken in accordance with article 11.1.(ii), resolutions of the shareholders shall be adopted at a general meeting of shareholders (each a **General Meeting**).

(ii) If the number of shareholders of the Company does not exceed twenty-five (25), resolutions of the shareholders may be adopted in writing (**Written Shareholders' Resolutions**).

(iii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

11.2. **Notices, quorum, majority and voting procedures**

(i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board. The Board must convene a General Meeting following a request from shareholders representing more than one-tenth (1/10) of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) When resolutions are to be adopted in writing, the Board shall send the text of such resolutions to all the shareholders. The shareholders shall vote in writing and return their vote to the Company within the timeline fixed by the Board. Each manager shall be entitled to count the votes.

(iv) General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.

(v) If all the shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

(vi) A shareholder may grant written power of attorney to another person (who need not be a shareholder), in order to be represented at any General Meeting.

(vii) Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by shareholders owning more than one-half (1/2) of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second General Meeting and the resolutions shall be adopted at the second General Meeting by a majority of the votes cast, irrespective of the proportion of the share capital represented.

(viii) By exception to Art.11.2(vii), the Company shall notify its shareholders prior to the Company or any of its subsidiaries (the Company and each of its subsidiaries, each a **Group Company**) carrying out (or agreeing to carry out) any of the following matters (collectively, the **Reserved Matters**):

- Any change in the nationality of the Company and any increase in a shareholder's commitment to the Company;
- The alteration of the articles of association of any Group Company;
- The decision to dissolve and/or liquidate the Company;
- The issue of shares, debentures, securities convertible into shares in the Company or creation or grant of any options or other rights to subscribe for shares in the Company or to convert into shares;
- The opening of any bank account of the Company;
- The appointment or removal of any manager of the Company;
- The Company disposing of any share or interest (legally or beneficially) in any body corporate or other legal entity (including Propco) where the net disposal proceeds that will be received by the Company will not be sufficient to discharge all amounts outstanding to the Finance Parties in full;
- The Company selling an interest in land;
- The Company:

o entering into any Agreement for Lease;

o other than under an Agreement for Lease, granting or agreeing to grant any new Occupational Lease;

o agreeing to any amendment, supplement, extension, waiver, surrender or release in respect of any Lease Document;

o exercising any right to break, determine or extend any Lease Document;

o commencing any forfeiture or irritancy proceedings in respect of any Lease Document;

o granting any licence or right to use or occupy any part of any property;

o consenting to any sublease or assignment of any tenant's interest under any Lease Document;

o agreeing to any change of use under, or (except where required to do so under the terms of the relevant Lease Document) rent review in respect of, any Lease Document; or

o serving any notice on any former tenant under any Lease Document (or on any guarantor of that former tenant) which would entitle it to a new lease or

tenancy;

- The Company creating or modifying any borrowing, raising any money or incurring of any other indebtedness in the nature of borrowing other than:

  o pursuant to the Finance Documents (as defined in any Facility Agreement); or

  o as a result of property protection loan advances being made to the Company pursuant to the Finance Documents;

- The Company offering, giving or varying any guarantee or indemnity or creating any mortgage, charge, lien or encumbrance other than:

  o a lien arising in the ordinary course of business or under a retention of title arrangement; or

  o pursuant to the Finance Documents; or

  o a charge, lien or encumbrance granted pursuant to the terms of any security agreement entered into on or prior to 16 June 2016 in connection with the original financing by Hermes Real Estate Senior Debt Fund S.à r.l. relating to the acquisition of Calder House, 1, Dover Street and 67-68 Piccadilly, London, registered at the Land Registry with the title number 189979 (a **Hermes Security Document**) (or any supplemental agreement contemplated by or permitted under the Hermes Security Documents (provided that such supplemental agreement has been approved by the shareholders as a Reserved Matter under the terms hereof));

- Approval of a Subsidiary Reserved Matter as shareholder of Propco provided that such approval shall not be a reserved matter in the case of a Subsidiary Reserved Matter:

  o where such Subsidiary Reserved Matter is specifically set out in the Approved Business Plan;

  o in relation to a disposal of an interest in land, where the net disposal proceeds that will be received by the Company will be sufficient to discharge all amounts outstanding to the Finance Parties in full; or

  o in relation to a disposal of any share or interest (legally or beneficially) in Propco where the net disposal proceeds that will be received by the Company will be sufficient to discharge all amounts outstanding to the Finance Parties in full; or

  o in relation to a Lease Reserved Matter, where such Lease Reserved Matter is contemplated in the Approved Business Plan;

- The Company making loans or advances other than by way of deposit with a bank or other financial institution whose normal business includes the acceptance of deposits; and

- The entry into, or amendment of, any agreement or arrangement between the Company on the one hand and an affiliate or Connected Person of the Company on the other hand.

Any resolution on the Reserved Matters shall require the unanimous consent of the shareholders.

(ix) Written Shareholders' Resolutions are passed with the quorum and majority requirements set forth above and shall bear the date of the last signature received prior to the expiry of the timeline fixed by the Board.

Art.12. Sole shareholder

When the number of shareholders is reduced to one (1):

(i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the General Meeting;

(ii) any reference in the Articles to the shareholders, the General Meeting, or the Written Shareholders' Resolutions is to be read as a reference to the sole shareholder or the sole shareholder's resolutions, as appropriate; and

(iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

V. ANNUAL ACCOUNTS - ALLOCATION OF PROFITS – SUPERVISION

Art.13. Financial year and approval of annual accounts

13.1. The financial year begins on the first (1st) of January and ends on the thirty-first (31st) of December of each year.

13.2. Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss accounts, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarizing the Company's commitments and the debts owed by its managers and shareholders to the Company.

13.3. Any shareholder may inspect the inventory and balance sheet at the registered office.

13.4. The balance sheet and profit and loss accounts must be approved in the following manner:

(i) if the number of shareholders of the Company does not exceed twenty-five (25), within six (6) months following the end of the relevant financial year either (a) at the annual General Meeting (if held) or (b) by way of Written Shareholders' Resolutions; or

(ii) if the number of shareholders of the Company exceeds twenty-five (25), at the annual General Meeting.

Art.14. Auditors

14.1. When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more approved external auditors (*réviseurs d'entreprises agréés)*. The shareholders shall appoint the approved external auditors, if any, and determine their number and remuneration and the term of their office.

14.2. If the number of shareholders of the Company exceeds twenty-five (25), the Company's operations shall be supervised by one or more statutory auditors (*commissaires*), unless the law requires the appointment of one or more approved external auditors (*réviseurs d'entreprises agréés).* The statutory auditors are subject to re-appointment at the annual General Meeting. They may or may not be shareholders.

Art.15. Allocation of profits

15.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the **Legal Reserve**). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

15.2. The shareholders shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. They may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

15.3. Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following

conditions:

(i) the Board must draw up interim accounts;

(ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the Legal Reserve;

(iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and

(iv) taking into account the assets of the Company, the rights of the Company's creditors must not be threatened by the distribution of an interim dividend.

If the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the Board has the right to claim the reimbursement of dividends not corresponding to profits actually earned and the shareholders must immediately refund the excess to the Company if so required by the Board.

VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

16.1. The Company may be dissolved at any time in accordance with article 11.2(viii). The shareholders shall appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators shall have full power to realize the Company's assets and pay its liabilities.

16.2. The surplus (if any) after realization of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

VII. GENERAL PROVISIONS

17.1. Notices and communications may be made or waived, Managers' Circular Resolutions and Written Shareholders Resolutions may be evidenced, in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

17.2. Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

17.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers' Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference or the Written Shareholders' Resolutions, as the case may be, may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

17.4. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

VIII. DEFINITIONS

Wherever used in these Articles, unless the context otherwise requires, the following terms have the following meanings:

Agreement for Lease	means an agreement to grant an Occupational

	Lease for all or part of any property.
Approved Business Plan	means the business plan of the Company and Propco delivered by the Company to AREO and approved by AREO (as may be updated by the Company from time to time to the extent any amendments are approved by AREO).
AREO	means the holder(s) of the class B shares of the Company.
Articles	has the meaning ascribed to it in Art.1.
Board	has the meaning ascribed to it in Art.8.
Company	has the meaning ascribed to it in Art.1.
Connected Person	means any person (or persons acting in concert) or company having the power to secure that the affairs of another are conducted directly or indirectly in accordance with the wishes of that person (or persons acting in concert) or company whether by means of: in the case of a company, being the beneficial owner of more than 50 per cent of the issued share capital of or of the voting rights in that company, or having the right to appoint or remove a majority of the managers or otherwise control the votes at board meetings of that company by virtue of any powers conferred by the articles of association, shareholders' agreement or any other document regulating the affairs of that company; in the case of a partnership, being the beneficial owner of more than 50 per cent of the capital of that partnership, or having the right to control the composition of or the votes to the majority of the management of that partnership by virtue of any powers conferred by the partnership agreement or any other document regulating the affairs of that partnership; or, in the case of an individual, being connected through business or personal ties to that individual. For these purposes, **persons acting in concert**, in relation to a third person, are persons who actively co-operate pursuant to an agreement or understanding (whether formal or informal) with a view to obtaining or consolidating control of that third person.
Facility Agreement	means any facility agreement entered into between, amongst others, the Company and AREO.
Finance Parties	has the meaning ascribed to that term in any

	Facility Agreement.
General Meeting	has the meaning ascribed to it in Art. 11.1(i).
Group Company	has the meaning ascribed to it in Art. 11.2(viii).
Hermes Security Document	has the meaning ascribed to it in Art.11.2(viii).
Finance Documents	has the meaning ascribed to it in Art. 11.2.(viii)
Law	has the meaning ascribed to it in Art.1
Lease Reserved Matter	means Propco, other than under an Agreement for Lease, granting or agreeing to grant any new Occupational Lease.
Legal Reserve	has the meaning ascribed to it in Art. 15.1.
Managers' Circular Resolutions	has the meaning ascribed to it in Art. 8.2(vii).
Occupational Lease	means any lease of license or other right of occupation or rights to receive rent to which a property may at any time be subject and includes any guarantee of a tenant's obligations under the same.
Propco	means Thor One Dover Street S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized under the laws of Luxembourg having its registered office at 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B206046 and having a share capital of twelve thousand five hundred Pounds Sterling (GBP 12,500), as said corporate details may be updated from time to time.
Reserved Matters	has the meaning ascribed to it in Art. 11.2(viii).
Subsidiary Reserved Matter	means any matter requiring shareholder consent under the articles of association of Propco.
Written Shareholders Resolutions	has the meaning ascribed to it in Art. 11.1(ii).

DECLARATION

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version. At the request of the same appearing parties, in case of discrepancies between the English and the French texts, the **English version** shall prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn in Echternach, on the year and day

first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, the proxyholder of the appearing parties signed together with us, the notary, the present original deed.

SUIT LA VERSION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

L'an deux mille seize, le quatorzième jour de juin,

par devant le soussigné Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) des associés de Thor One Dover Street Parent S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B206031 et disposant d'un capital social de GBP 15,000 (la **Société**). La Société a été constituée le 10 mai 2016 suivant un acte du notaire instrumentant en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés pour la dernière fois le 18 juin 2016 août 2015 suivant un acte de Maître Jean Seckler, un notaire de residence à Junglister, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en remplacement du notaire instrumentant, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) le 6 juin 2016, numéro RESA-_2016_004.

ONT COMPARU:

1. **Thor One Dover Street Holding S.C.Sp.**, une société en commandite spéciale constituée et organisée selon le droit luxembourgoies don't le siege social est établi au 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 206271, representé par son associé commandité Thor One Dover Street Investment LLC, une société à responsabilité limitée du Delaware, dont le siège social est établi au c/o United Corporate Services, Inc., 874 Walker Road, Suite C, ville de Dover, County du Kent, Etat du Delaware, 19904, USA, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro 6015139;

2. **Areo S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 55, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 158948 et disposant d'un capital social de six cent quatre-vingt-six mille quatre cent cinquante-six euros et trente-et-un centimes (EUR 686.456,31);

tous deux représentés par Peggy Simon, clerc de notaire, dont l'adresse professionnelle est à L-6475 Echternach, 9, Rabatt, en vertu de procurations données sous seing privé.

Lesdites procurations, après avoir été signées "*ne varietur*" par les mandataires des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

Les parties comparantes, représentées comme indiqué ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. qu'elles sont les actuels associés de la Société;

II. que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

ORDRE DU JOUR

1. Modification et refonte intégrale des Statuts, sans modification de la clause d'objet.

III. suite à quoi, l'Assemblée, après délibération, a pris à la résolution unique suivante:

RESOLUTION UNIQUE

Les Associés décident de modifier et de refondre intégralement les Statuts, sans modifier la clause d'objet, de sorte que les Statuts auront la teneur suivante :

I. DENOMINATION – SIEGE SOCIAL – OBJET– DUREE

Art.1. Dénomination

Le nom de la société est Thor One Dover Street Parent S.à r.l. (la **Société**). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**).

Art.2. Siège social

2.1 Le siège social de la Société est établi à Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette même commune par décision du conseil de gérance. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des associés, selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2 Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

Art.3. Objet social

1.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

1.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à

l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres et instruments de dette ou de capital. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées, ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

1.3 La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

1.4 La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

Art.4. Durée

1.1 La Société est formée pour une durée indéterminée.

1.2 La Société ne sera pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

II. CAPITAL – PARTS SOCIALES

Art.5. Capital

5.1 Le capital social est fixé à quinze mille Livres Sterling (GBP 15.000) représenté par quatorze mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (14.999) parts sociales de classe A et une (1) part sociale de classe B, toutes sous forme nominative, ayant une valeur nominale de une Livre Sterling (GBP 1) chacune.

5.2 Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

Art.6. Parts sociales

6.1 Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale.

6.2 Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

6.3 Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

6.4 Lorsque la Société a plus d'un associé, la cession des parts sociales (*inter vivos*) à des tiers est soumise à l'accord préalable des associés représentant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social.

6.5 Une cession de parts sociales ne sera opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois.

6.6 Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque associé.

6.7 La Société peut racheter ses propres parts sociales à condition :

(i) qu'elle ait des réserves distribuables suffisantes à cet effet ; ou

(ii) que le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

III GESTION – REPRESENTATION

Art.7. Nomination et révocation des gérants

7.1 La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associés, qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être associés.

7.2 Les gérants sont révocables à tout moment, avec ou sans raison, par une décision des associés conformément à l'article 11.2 (viii).

Art.8. Conseil de gérance

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront le conseil de gérance (le **Conseil**). Les associés peuvent décider de nommer des gérants de deux différentes classes, à savoir un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B.

8.1 **Pouvoirs du conseil de gérance**

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts aux associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Le Conseil peut déléguer des pouvoirs spéciaux ou limités pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents.

8.2 **Procédure**

(i) Le Conseil se réunit sur convocation de deux (2) gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, sera au Luxembourg.

(ii) Une convocation écrite de toute réunion du Conseil est donnée à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence seront mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et si chacun d'eux déclare avoir parfaitement connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés, à la condition que lorsque les associés ont nommé un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B, au moins un (1) gérant de classe A et un (1) gérant de classe B votent en faveur de la décision. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les gérants présents ou représentés.

(vi) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La

participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(vii) Des résolutions circulaires signées par tous les gérants (des **Résolutions Circulaires des Gérants**) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

8.3 **Représentation**

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par les signatures conjointes d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Conseil.

Art.9. Gérant unique

Si la Société est gérée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants doit être considérée, le cas échéant, comme une référence au gérant unique.

Art.10. Responsabilité des gérants

Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

IV ASSOCIES

Art.11. Assemblées générales des associés et résolutions écrites des associés

11.1 **Pouvoirs et droits de vote**

(i) Sauf lorsque des résolutions sont adoptées conformément à l'article 11.1. (ii), les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (chacune une **Assemblée Générale**).

(ii) Si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas vingt-cinq (25), les résolutions des associés peuvent être adoptées par écrit (des **Résolutions Ecrites des Associés**).

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

11.2 **Convocations, quorum, majorité et procédure de vote**

(i) Les associés peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil. Le Conseil doit convoquer une Assemblée Générale à la demande des associés représentant plus de un dixième (1/10) du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Lorsque des résolutions sont adoptées par écrit, le Conseil communique le texte des résolutions à tous les associés. Les associés votent par écrit et envoient leur vote à la Société dans le délai fixé par le Conseil. Chaque gérant est autorisé à compter les votes.

(iv) Les Assemblées Générales sont tenues au lieu et heure précisés dans les convocations.

(v) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de

l’assemblée, l’Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(vi) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(vii) Les décisions de l’Assemblée Générale sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié (1/2) du capital social. Si cette majorité n’est pas atteinte à la première Assemblée Générale, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale et les décisions sont adoptées par l’Assemblée Générale à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(viii) Par exception à l’Art. 11.2(vii), la Société notifiera ses associés avant que la Société ou l’une de ses filiales (la Société et chacune de ses filiales étant chacune une **Société du Groupe**) n’entreprenne (ou n’accepte d’entreprendre) l’une des activités suivantes (ensemble, les **Sujets Réservés**),:

- Tout changement de la nationalité de la Société et toute augmentation de l’engagement de l’un des associés dans la Société ;
- La modification des statuts d’une Société du Groupe ;
- La décision de dissoudre et/ou liquider la Société ;
- L’émission de parts sociales, de créances, de titres convertibles en parts sociales dans la Société ou la création et l’octroi de toute option ou autres droits de souscrire à des parts sociales dans la Société ou de convertir en parts sociales ;
- L’ouverture de comptes bancaires pour la Société ;
- La nomination et la révocation de tout gérant de la Société ;
- La disposition par la Société de toute part sociale ou intérêt (légal ou économique) dans toute personne morale ou autre entité juridique (y compris Propco) alors que les revenus nets disponibles reçus par la Société ne seraient pas suffisants pour régler intégralement tous les montants impayés aux Parties au Financement ;
- La Société vendant un intérêt dans un terrain;
- Le fait que la Société :

o conclue une Convention de Bail ;

o octroi ou accepte d’octroyer un nouveau Bail d’Occupation autrement qu’en vertu de la Convention de Bail ;

o accepte de modifier, supplémenter, allonger, renoncer, délaisser tout Document de Location ;

o exerce tout droit de casser, déterminer ou allonger tout Document de Location ;

o commence une action en déchéance en vertu de tout Document de Location ;

o octroie une licence ou un droit d’utiliser ou d’occuper une partie de toute propriété ;

o accepte la sous-location ou la cession des intérêts d’un locataire en vertu de tout Document de Location ;

o accepte toute modification de l’utilisation, ou (sauf si cela est requis en vertu des conditions du Document de Location concerné) revue du loyer dans le cadre de tout Document de Location ;

o envoie un avis à tout locataire précédent en vertu de tout Document de Location (ou à tout garant de ce locataire précédent) qui lui donnerait droit à un

nouveau bail ou location ;

- La création ou la modification par la Société de tout emprunt, la levée de fonds ou contractant tout autre endettement autre que :

  o suivant le Document de Financement (tel que défini dans toute Convention de Prêt) ; ou

  o résultant d'avances de protection de la propriété faite à la Société suivant les Documents de Financement;

- la Société offrant, donnant ou modifiant toute garantie ou indemnité ou créant un prêt hypothécaire, charge ou sûreté autre que :

  o une sûreté résultant du cadre ordinaire des affaires ou sous un titre de réserve de propriété ; ou

  o suivant les Documents de Financement ; ou

  o une charge ou sûreté octroyé en vertu de toute sûreté conclue en date du ou préalablement 16 au juin 2016 en relation avec le financement originel par Hermes Real Estate Senior Debt Fund S.à r.l. quant à l'acquisition du fonds franc et de l'immeuble connu sous Calder House, 1, Dover Street and 67-68 Piccadilly, Londres, immatriculé au registre du territoire (*Land Registry*) sous le numéro de titre 189979 (une **Sûreté Hermes**) (ou tout autre convention d'ajout visée par ou permise sous les Suretés Hermes (pour autant que cette convention supplémentaire ait été approuvée par les actionnaires en tant que Sujet Réservé au terme de cet article) ;

- L'approbation en tant qu'associé de Propco, d'un Sujet Réservé de Filiale, à condition que ladite approbation ne constitue pas un sujet réservé dans le cadre des Sujet Réservé de Filiale :

  o lorsque ledit Sujet Réservé de Filiale est spécifiquement mentionné dans le Business Plan Approuvé ;

  o dans le cadre de la cession d'un intérêt foncier, lorsque les revenus nets disponibles que la Société recevra ne seraient pas suffisants pour régler intégralement tous les montants impayés aux Parties au Financement ;

  o dans le cadre de la cession de toute part sociale ou intérêt (légal ou économique) dans Propco, lorsque les revenus nets disponibles que la Société recevra ne seraient pas suffisants pour régler intégralement tous les montants impayés aux Parties au Financement ; ou

  o dans le cadre d'un Sujet Réservé de Location, lorsque ledit Sujet Réservé de Location est prévu dans le Business Plan Approuvé ;

- l'octroi de prêts ou avances par la Société autrement que par le dépôt à la banque ou dans une autre institution financière pour laquelle l'acceptation de dépôts fait partie des activités normales ; et

- la conclusion ou la modification de tout contrat ou convention entre la Société d'une part et un affilié ou une Personne Liée de la Société d'autre part.

Toute résolution sur les Sujets Réservés requiert l'accord unanime des associés.

(ix) Des Résolutions Ecrites des Associés sont adoptées avec le quorum de présence et de majorité détaillés ci-dessus. Elles porteront la date de la dernière signature reçue avant l'expiration du délai fixé par le Conseil.

Art.12. Associé unique

Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1) :

(i) l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à

l'Assemblée Générale ;

(ii) toute référence dans les Statuts aux associés, à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Ecrites des Associés est considérée, le cas échéant, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier ; et

(iii) les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

V COMPTES ANNUELS – AFFECTATION DES BENEFICES – CONTROLE

Art.13. Exercice social et approbation des comptes annuels

13.1 L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

13.2 Chaque année, le Conseil doit dresser le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des gérants et des associés envers la Société.

13.3 Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.

13.4 Le bilan et le compte de profits et pertes doivent être approuvés de la façon suivante :

(i) si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas vingt-cinq (25), dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social en question, soit (a) par l'Assemblée Générale annuelle (si elle est tenue), soit (b) par voie de Résolutions Ecrites des Associés ; ou

(ii) si le nombre des associés de la Société dépasse vingt-cinq (25), par l'Assemblée Générale annuelle.

Art.14. Commissaires / réviseurs d'entreprises

14.1 Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés, dans les cas prévus par la loi. Les associés nomment les réviseurs d'entreprises agréés, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat.

14.2 Si la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, ses opérations sont surveillées par un ou plusieurs commissaires, à moins que la loi ne requière la nomination d'un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés. Les commissaires sont sujets à la renomination par l'Assemblée Générale annuelle. Ils peuvent être associés ou non.

Art.15. Affectation des bénéfices

15.1 Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi (la **Réserve Légale**). Cette affectation cesse d'être exigée quand la Réserve Légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

15.2 Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

15.3 Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes :

(i) Le Conseil établit des comptes intérimaires ;

(ii) ces comptes intérimaires doivent montrer que suffisamment de

bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la Réserve Légale ;

(iii) le Conseil doit décider de distribuer les dividendes intérimaires dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires ; et

(iv) compte tenu des actifs de la Société, les droits des créanciers de la Société ne doivent pas être menacés.

Si les dividendes intérimaires distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, le Conseil a le droit de réclamer la répétition des dividendes ne correspondant pas à des bénéfices réellement acquis et les associés doivent immédiatement reverser l'excès à la Société à la demande du Conseil.

VI DISSOLUTION – LIQUIDATION

16.1. La Société peut être dissoute à tout moment, conformément à l'article 11.2 (viii). Les associés nommeront un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et détermineront leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes, s'il y en a, est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

VII DISPOSITIONS GENERALES

17.1. Les convocations et communications, ainsi que les renonciations à celles-ci, peuvent être faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Ecrites des Associés peuvent être établies par écrit, par téléfax, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

17.2. Les procurations peuvent être données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

17.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Ecrites des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

17.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu entre les associés.

VIII DEFINITIONS

Dans les présents Statuts, les termes suivants auront la signification qui leur est attribuée ci-dessous, sauf si le contexte le prévoit autrement.

Convention de Bail	signifie la convention qui accorde un Bail d'Occupation pour tout ou partie d'une propriété.

Business Plan Approuvé	signifie le business plan de la Société et de Propco fourni par la Société à AREO et approuvé par AREO (tel que mis à jour par la Société dans le temps, dans la mesure où toute modification est approuvée par AREO).
AREO	signifie le(s) détenteur(s) des parts sociales de classe B de la Société.
Statuts	a la signification qui lui est attribuée à l'Art.1.
Conseil	a la signification qui lui est attribuée à l'Art.8.
Société	a la signification qui lui est attribuée à l'Art.1.
Personne Liée	signifie toute personne (ou personnes agissant de concert) ou société ayant l'autorité de garantir que les affaires d'une autre soient conduites directement ou indirectement conformément aux souhaits de cette personne (ou personnes agissant de concert) ou société, étant le bénéficiaire économique de plus de 50 pourcent du capital émis ou des droits de vote dans cette société, ou ayant le droit de nommer ou de révoquer la majorité des gérants ou contrôlant autrement les votes du conseil de gérance de cette société en vertu de tout pouvoir conféré par les statuts, un pacte d'actionnaire ou tout autre document régulant les affaires de cette société ; dans le cas d'un *partnership*, étant le bénéficiaire économique de plus de 50 pourcent du capital émis ou des droits de vote dans ce *partnership*, ou ayant le droit de nommer ou de révoquer la majorité de l'organe de gestion de ce *partnership* en vertu de tout pouvoir conféré par le convention de *partnership* ou tout autre document régulant les affaires de ce *partnership* ; ou en cas de personne physique, étant connecté via des liens d'affaires ou personnels à cet individu. Dans cette clause, **personnes agissant de concert**, en lien avec un tiers, sont des personnes qui coopèrent activement suivant un contrat ou un accord (qu'il soit formel ou informel) en vue d'obtenir ou de consolider le contrôle de ce tiers.
Convention de Prêt	signifie toute convention de prêt conclue entre autre entres, la Société et AREO.
Parties au Financement	a la signification qui est attribuée à ce terme

	dans toute Convention de Prêt.
Assemblée Générale	a la signification qui lui est attribuée à l'Art.11.1(i)
Société du Groupe	a la signification qui lui est attribuée à l'Art.11.2(viii)
Document de Financement	a la signification qui lui est attribuée à l'Art. 11.2 (vii)
Loi	a la signification qui lui est attribuée à l'Art.1
Sûreté Hermes	a la signification qui lui est attribuée à l'Art.11.2(viii).
Sujet Réservé de Location	signifie l'octroi ou l'accord pour l'octroi par Propco d'un nouveau Bail d'Occupation, autrement que dans le cadre de la Convention de Bail.
Réserve Légale	a la signification qui lui est attribuée à l'Art.15.1
Résolutions Circulaires des Gérants	a la signification qui lui est attribuée à l'Art.8.2(vii)
Bail d'Occupation	signifie tout bail ou licence ou autre droit d'occupation ou droits de recevoir une location à laquelle un immeuble est soumis dans le temps, y compris toute garantie des obligations d'un locataire.
Propco	signifie Thor One Dover Street S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B206046 et disposant d'un capital social de douze mille cinq cent Livres Sterling (GBP 12.500), tel que ces informations peuvent être modifiées dans le temps.
Sujets Réservés	a la signification qui lui est attribuée à l'Art.11.2(viii).
Sujets Réservés de Filiale	signifie tout sujet requérant l'accord des associés en vertu des statuts de Propco.

Résolutions Ecrites des Associés a la signification qui lui est attribuée à l'Art.11.1(ii).

DECLARATION

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des parties comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. A la demande des mêmes parties comparantes, en cas de divergences entre le texte anglais et anglais, la **version anglaise** fera foi.

Dont acte, fait et passé à Echternach, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire des parties comparantes, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

(Signé) : P.SIMON, Henri BECK

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 20 mai 2016

Relation : GAC/2016/4802

Reçu soixante-quinze euros

75,00 € Le Receveur : (signé) G. SCHLINK

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 27 juin 2016